ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 7

19 février 2016

AU 30 NOVEMBRE 2015

Faits saillants de novembre 2015

- En novembre, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 378 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 118 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en hausse de 441 millions de dollars et s'élèvent à 4,6 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 64 millions de dollars et atteignent 1,5 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en hausse de 166 millions de dollars et s'établissent à 5,3 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 25 millions de dollars pour atteindre 636 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 30 novembre 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,8 milliard de dollars, en tenant compte du versement de 862 millions de dollars au Fonds des générations.
- Selon *Le Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015*, l'atteinte de l'équilibre budgétaire est prévue pour l'année 2015-2016.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Novembre		Avril à novembre			*Le Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015*	
	2014	2015	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 110	4 551	34 787	36 337	4,5	57 061	4,3
Transferts fédéraux	1 394	1 458	11 125	11 536	3,7	17 191	2,1
Total	**5 504**	**6 009**	**45 912**	**47 873**	**4,3**	**74 252**	**3,8**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–5 125	–5 291	–41 865	–42 054	0,5	–66 460	1,7
Service de la dette	–661	–636	–5 460	–5 303	–2,9	–8 156	0,1
Total	**–5 786**	**–5 927**	**–47 325**	**–47 357**	**0,1**	**–74 616**	**1,5**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	145	299	939	1 265	—	396	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–21	–3	–122	–13	—	–32	—
Fonds des générations	86	118	751	862	—	1 496	—
Total	**210**	**414**	**1 568**	**2 114**	**—**	**1 860**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–72**	**496**	**155**	**2 630**	**—**	**1 496**	**—**
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–86	–118	–751	–862	—	–1 496	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[2]	**–158**	**378**	**–596**	**1 768**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.15 du *Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015*.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 30 novembre 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à novembre 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 1 768 millions de dollars.

Selon la mise à jour de novembre 2015 du Plan économique du Québec, l'atteinte de l'équilibre budgétaire est prévue pour l'année 2015-2016.

■ Revenus du fonds général

Au 30 novembre 2015, les revenus totalisent 47,9 milliards de dollars, soit une hausse de 2,0 milliards de dollars ou de 4,3 % par rapport au 30 novembre 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 36,3 milliards de dollars, soit 1,6 milliard de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 11,5 milliards de dollars, soit 411 millions de dollars de plus qu'au 30 novembre 2014.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 47,4 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 32 millions de dollars, soit de 0,1 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril à novembre 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 189 millions de dollars, soit de 0,5 %, pour atteindre 42,1 milliards de dollars.

  — La croissance des dépenses s'observe principalement dans les missions prioritaires que sont la santé et les services sociaux (2,6 %) et l'éducation et culture (0,7 %).

— Le service de la dette s'élève à 5,3 milliards de dollars, soit une baisse de 157 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 30 novembre 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 2,1 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 1,3 milliard de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 13 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 862 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 30 novembre 2015, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 1 045 millions de dollars, soit une amélioration de 6,0 milliards de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Novembre			Avril à novembre		
	2014	**2015**	**Variation**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation**
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 110	4 551	441	34 787	36 337	1 550
Transferts fédéraux	1 394	1 458	64	11 125	11 536	411
Total	**5 504**	**6 009**	**505**	**45 912**	**47 873**	**1 961**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–5 125	–5 291	–166	–41 865	–42 054	–189
Service de la dette	–661	–636	25	–5 460	–5 303	157
Total	**–5 786**	**–5 927**	**–141**	**–47 325**	**–47 357**	**–32**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	145	299	154	939	1 265	326
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–21	–3	18	–122	–13	109
Fonds des générations	86	118	32	751	862	111
Total	**210**	**414**	**204**	**1 568**	**2 114**	**546**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–72**	**496**	**568**	**155**	**2 630**	**2 475**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	–375	1 814	2 189	–5 068	–1 585	3 483
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**–447**	**2 310**	**2 757**	**–4 913**	**1 045**	**5 958**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

Revenus du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Novembre			Avril à novembre		
Revenus par source	**2014**	**2015**	**Variation %**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 400	1 659	18,5	12 677	13 189	4,0
Cotisations au Fonds des services de santé	508	593	16,7	4 531	4 588	1,3
Impôts des sociétés	166	275	65,7	1 884	2 450	30,0
Taxes à la consommation	1 425	1 516	6,4	11 829	12 538	6,0
Autres sources	177	150	–15,3	1 272	1 099	–13,6
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 676**	**4 193**	**14,1**	**32 193**	**33 864**	**5,2**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	434	358	–17,5	2 594	2 473	–4,7
Total des revenus autonomes	**4 110**	**4 551**	**10,7**	**34 787**	**36 337**	**4,5**
Transferts fédéraux						
Péréquation	774	793	2,5	6 191	6 347	2,5
Transferts pour la santé[1]	405	427	5,4	3 225	3 459	7,3
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	132	130	–1,5	1 058	1 064	0,6
Autres programmes	83	108	30,1	651	666	2,3
Total des transferts fédéraux	**1 394**	**1 458**	**4,6**	**11 125**	**11 536**	**3,7**
TOTAL	**5 504**	**6 009**	**9,2**	**45 912**	**47 873**	**4,3**

(1) Une somme de 430 M$ et une de 389 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année, à raison de 36 M$ et de 32 M$ respectivement par mois, et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 5,9 % au lieu de 7,3 %.

Dépenses du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Novembre			Avril à novembre		
Dépenses par mission	**2014** [1]	**2015**	**Variation %**	**2014-2015** [1]	**2015-2016**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 334	2 513	7,7	20 702	21 249	2,6
Éducation et culture	1 555	1 571	1,0	10 851	10 930	0,7
Économie et environnement	489	429	–12,3	3 457	3 158	–8,6
Soutien aux personnes et aux familles	474	469	–1,1	4 239	4 149	–2,1
Gouverne et justice	273	309	13,2	2 616	2 568	–1,8
Total des dépenses de programmes	**5 125**	**5 291**	**3,2**	**41 865**	**42 054**	**0,5**
Service de la dette	**661**	**636**	**–3,8**	**5 460**	**5 303**	**–2,9**
TOTAL	**5 786**	**5 927**	**2,4**	**47 325**	**47 357**	**0,1**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Novembre 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 221**	**118**	**30**	**500**	**1 958**	**—**	**3 827**	**–1 962**	**1 865**
Dépenses									
Dépenses	–793	—	–30	–500	–1 844	–3	–3 170	1 876	–1 294
Service de la dette	–178	—	—	—	–65	—	–243	86	–157
Total	**–971**	**—**	**–30**	**–500**	**–1 909**	**–3**	**–3 413**	**1 962**	**–1 451**
RÉSULTATS	**250**	**118**	**—**	**—**	**49**	**–3**	**414**	**—**	**414**

	Avril à novembre 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**9 472**	**862**	**451**	**4 077**	**15 469**	**—**	**30 331**	**–16 859**	**13 472**
Dépenses									
Dépenses	–7 157	—	–451	–4 077	–14 549	–13	–26 247	16 162	–10 085
Service de la dette	–1 428	—	—	—	–542	—	–1 970	697	–1 273
Total	**–8 585**	**—**	**–451**	**–4 077**	**–15 091**	**–13**	**–28 217**	**16 859**	**–11 358**
RÉSULTATS	**887**	**862**	**—**	**—**	**378**	**–13**	**2 114**	**—**	**2 114**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 décembre 2015, sera publié le 18 mars 2016.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.